CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT FEUR ACC

Durée minimum de placement recommandée :

RISQUE PLUS FAIBLE			.E F	RISQUE	PLUS I	ÉLEVÉ
1	2	3*	4	5	6	7

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS

LU2277146382 Weekly factsheet - 02/05/2025

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Carmignac Portfolio EM Debt promeut des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des obligations et des devises sur les marchés émergents grâce à une approche flexible et de conviction. L'objectif du Fonds est de générer des rendements ajustés au risque positifs, sur une durée de placement minimum recommandée de trois ans, ainsi que de générer une performance supérieure à son indicateur de référence.

PERFORMANCES (%) (Net de frais)

	Fonds	Indicateur de référence
Semaine	0.07	0.37
Mois	-0.11	-1.04
Début d'année	0.46	-0.10

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

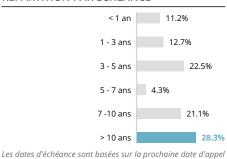
	2024	2023	2022	2021
F EUR Acc	4.30	14.67	-8.86	2.84
Indicateur de référence	4.42	8.89	-5.90	-1.82

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

ALLOCATION D'ACTIFS

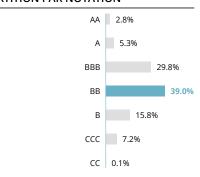
Obligations	98.4%
Emprunts d'Etat pays développés	3.6%
Europe	3.6%
Emprunts d'Etat pays émergents	80.0%
Afrique	23.3%
Amérique Latine	25.4%
Asie	7.6%
Europe de l'Est	18.9%
Moyen-Orient	4.8%
Emprunts privés pays développés	1.5%
Energie	0.3%
Finance	1.1%
Technologies de l'Information	0.1%
Emprunts privés pays émergents	13.3%
Consommation Discrétionnaire	0.2%
Energie	4.9%
Finance	4.6%
Industrie	1.5%
Matériaux	1.1%
Communication	0.7%
Services aux Collectivités	0.3%
Monétaire	0.0%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	1.6%

RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE



lorsque disponible

RÉPARTITION PAR NOTATION







A. Adjriou

A Alecci

CHIFFRES CLÉS

Sensibilité taux	6.6
Yield to Maturity ⁽¹⁾	7.4%
Notation moyenne	BB+
Coupon moyen	5.8%
Nombre d'émetteurs obligations	68
Nombre d'obligations	96

(1) Calculé au niveau de la poche obligataire.

PROFIL

FONDS

Classification SFDR: Article 8 Domicile: Luxembourg Type de fonds: UCITS Forme juridique: SICAV

Nom de la SICAV : Carmignac Portfolio Fin de l'exercice fiscal : 31/12 Souscription/Rachat: Jour ouvrable Heure limite de passation d'ordres : avant 18:00 heures (CET/CEST)

Date de lancement du Fonds: 31/07/2017

Affectation des résultats : Capitalisation

Date de la 1ère VL: 31/12/2020 Devise de cotation : EUR

GÉRANT(S) DU FONDS

Abdelak Adjriou depuis le 11/08/2023 Alessandra Alecci depuis le 11/09/2023

INDICATEUR DE RÉFÉRENCE⁽²⁾

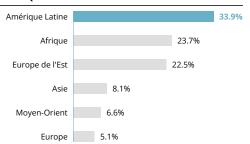
50% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 50% JPM EMBI Global Diversified Hedged



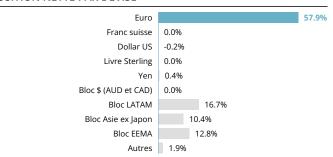
^{*} Pour la part Carmignac Portfolio EM Debt F EUR Acc. Echelle de risque du KID (Document d'Informations Pour la part carmignac Portrollo Eur Debt EUR ACC. Ecnelle de risque du KID (Document d'informations Clés). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. (2) Jusqu'au 31 décembre 2023, l'indicateur de référence était JP Morgan GBI – Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR Index (JGENVUEG). Les performances sont présentées selon la méthode du chaînage.

CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT FEUR ACC

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



EXPOSITION NETTE PAR DEVISE



PRINCIPALES POSITIONS - OBLIGATIONS

Nom	Pays	Notation	%
SOUTH AFRICA 8.00% 31/01/2030	Afrique du sud	High Yield	5.9%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Pologne	Investment grade	5.2%
BRAZIL 6.00% 15/05/2027	Brésil	High Yield	3.8%
ITALY 1.60% 22/11/2028	Italie	Investment grade	3.1%
INDONESIA 7.50% 15/08/2032	Indonésie	Investment grade	3.1%
CZECH REPUBLIC 1.95% 30/07/2037	Tchéquie	Investment grade	2.7%
SOUTH AFRICA 7.10% 19/11/2036	Afrique du sud	High Yield	2.5%
SERBIA 1.50% 26/06/2029	Serbie	High Yield	2.4%
HUNGARY 4.50% 16/06/2034	Hongrie	Investment grade	2.3%
EGYPT 7.62% 29/05/2032	Egypte	High Yield	2.2%
Total			33.3%

CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Frais de gestion	Coûts d'entrée ⁽¹⁾	Coûts de sortie ⁽²⁾	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation ⁽³⁾	Coûts de transaction ⁽⁴⁾	Commissions liées aux résultats ⁽⁵⁾	Minimum de souscription initiale ⁽⁶⁾	
F EUR Acc	31/12/2020	CAUEMFE LX	LU2277146382	Max. 0.65%	_	_	0.85%	0.38%	20%	_	

(1) Nous ne facturons pas de frais d'entrée. (2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. (3) de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. (4) de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. (5) lorsque la classe d'action surperforme l'indicateur de référence pendant la période de performance. Elle sera également dûe si la classe d'actions a surperformé l'indicateur de référence mais a enregistré une performance négative. La sous-performance est récupérée pendant 5 ans. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne sur les 5 dernières années, ou depuis la création du produit si elle est inférieure à 5 ans. (6) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.carmignac.com.

PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

PAYS ÉMERGENTS: Les conditions de fonctionnement et de surveillance des marchés "émergents" peuvent s'écarter des standards prévalant pour les grandes places internationales et avoir des implications sur les cotations des instruments cotés dans lesquels le Fonds peut investir. TAUX D'INTÉRÊT: Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt. RISQUE DE CHANGE: Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds. CRÉDIT: Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 02/05/2025. **Ce document est destiné à des clients professionnels.** Copyright: Les données publiées sur cette présentation sont la propriété exclusive de leurs titulaires tels que mentionnés sur chaque page. Depuis le 01.01.2013, les indicateurs de référence actions sont calculés dividendes nets réinvestis. Ce document ne peut être reproduit, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une «U.S. person» selon la définition de la réglementation américaine «Regulation S» et/ou FATCA. Le fonds présente un risque de perte en capital. Les risques et frais sont décrits dans le KID (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur demande auprès de la société de gestion. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 initiulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 initiulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires. Le société de Gestion n'est pa

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 13 500 000 € - RCS Paris B 349 501 676
CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1
Filiale de Carmignac Gestion - Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF. SA au capital de 23 000 000 € - RCS Luxembourg

